



**GRUPA KAPITAŁOWA
AIRWAY MEDIX**

**Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2015 r.
zakończony 30 czerwca 2015 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA
AIRWAY MEDIX**

**Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe sporządzone
na dzień i za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 r.**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
Nota 1 Informacje ogólne	11
Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej	12
2.1 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy na dzień bilansowy	12
2.2 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy na dzień bilansowy	12
Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej	12
3.1 Zarząd	12
3.2 Rada Nadzorcza	13
Nota 4 Podpisanie kwartalnego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	14
5.3 Nowe standardy i interpretacje	14
5.4 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
5.5 Polityka rachunkowości	18
5.5.1 Zasady konsolidacji	18
5.5.2 Inwestycje w jednostki zależne	19
5.5.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19
5.5.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	19
5.5.5 Połączenia jednostek gospodarczych	20
5.5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	20
5.5.7 Rzeczowe aktywa trwałe	21
5.5.8 Koszty finansowania zewnętrznego	22
5.5.9 Nieruchomości inwestycyjne	22
5.5.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	22
5.5.11 Wartości niematerialne	23
5.5.12 Utrata wartości aktywów niefinansowych	24
5.5.13 Instrumenty finansowe	25
5.5.14 Zapasy	28
5.5.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
5.5.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
5.5.17 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	30
5.5.18 Kapitał własny	30
5.5.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
5.5.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
5.5.21 Rezerwy	31
5.5.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe	31
5.5.23 Świadczenia pracownicze	32
5.5.24 Płatności w formie akcji	32
5.5.25 Przychody i koszty	33
5.5.26 Podatek dochodowy	35
5.5.27 Zysk netto na akcję	36
5.5.28 Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego	36
5.5.29 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37
5.5.30 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	37
5.5.31 Zarządzanie kapitałem	37
5.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	37
5.6.1 Profesjonalny osąd	37
5.6.2 Niepewność szacunków	37
Nota 6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	39

6.1 Efekt zastosowania MSSF 1	39
Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności	40
Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	40
Nota 9 Przychody i koszty	41
9.1 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	41
9.2 Koszty finansowe	42
Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję	42
Nota 11 Wartości niematerialne	43
11.1 Wartości niematerialne	43
11.2 Test na utratę wartości aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania	44
Nota 12 Połączenie jednostek gospodarczych	44
12.1 Nabycie jednostek gospodarczych	44
Nota 13 Zapasy	44
Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
Nota 16 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały	45
16.1 Kapitał zakładowy	45
16.2 Pozostałe kapitały	46
16.3 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem	46
Nota 17 Świadczenia pracownicze i rezerwy	47
Nota 18 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe	48
Nota 19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
Nota 20 Zobowiązania i należności warunkowe	49
20.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	49
20.2 Inne zobowiązania warunkowe	49
20.3 Należności warunkowe	49
20.4 Zobowiązania inwestycyjne	49
20.5 Sprawy sądowe	49
20.6 Gwarancje, weksle	49
20.7 Rozliczenia podatkowe	50
Nota 21 Informacje o podmiotach powiązanych	50
21.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	50
21.2 Jednostka dominująca całej grupy	51
21.3 Jednostki zależne	51
21.4 Kluczowy personel kierowniczy	51
21.6 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	51
Nota 22 Instrumenty finansowe	52
Nota 23 Struktura zatrudnienia	52
Nota 24 Zdarzenia po dniu bilansowym	52
Nota 25 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	53
Nota 26 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników nadany rok w świetle zaprezentowanych wyników	53
Nota 27 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji i – w przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawiera informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO	53
Nota 28 Informacje na temat podjętych w okresie objętym raportem inicjatyw w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	54
KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	56
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	57
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	58
KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	59
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 1.04.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 25.09.2013 do 30.06.2014 (niebadane)	od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		101	0	-	-
Koszty działalności operacyjnej		426	146	848	186
Amortyzacja		5	2	-	-
Usługi obce		269	119	532	97
Podatki i opłaty		44	8	214	89
Wynagrodzenia	9.1	19	11	-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9.1	4	2	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		5	3	103	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		80	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		(325)	(146)	(848)	(186)
Pozostałe przychody operacyjne		56	45	118	111
Pozostałe koszty operacyjne		0	0	7	-
Przychody finansowe		26	15	98	-
Koszty finansowe	9.2	151	93	527	229
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(394)	(179)	(1 167)	(305)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(394)	(179)	(1 167)	(305)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(394)	(179)	(1 167)	(305)
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(394)	(179)	(1 167)	(305)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy		-0,01	0,00	-0,03	-0,01
– rozwodniony		-0,01	0,00	-0,03	-0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 1.04.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 25.09.2013 do 30.06.2014 (niebadane)	od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto		(394)	(179)	(1 167)	(305)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	16.2	30	-	(6)	(6)
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		-	-	-	-
Inne dochody całkowite netto		30	-	(6)	(6)
Całkowite dochody ogółem		(364)	(179)	(1 173)	(311)
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(364)	(179)	(1 173)	(311)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		20 131	16 238
Rzeczowe aktywa trwałe		405	274
Wartości niematerialne	11	19 726	15 963
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		1 315	2 263
Zapasy	13	238	206
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	536	220
Pozostałe aktywa finansowe		-	610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	541	1 226
AKTYWA OGÓŁEM		21 446	18 501
	Nota	30.06.2015 (niebadane)	31.12.2014 (niebadane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		16 569	16 933
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 569	16 933
Kapitał akcyjny	16.1	49 518	41 321
Niezarejestrowany kapitał akcyjny	16.1	-	8 198
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	16.2	(29 590)	(29 590)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	16.2	49	19
Zyski zatrzymane	16.3	(3 408)	(3 015)
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania długoterminowe		2 734	508
Oprocentowane pożyczki i kredyty	18	2 331	223
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	402	285
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		2 143	1 060
Oprocentowane pożyczki i kredyty	18	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	1 936	918
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	130	104
Rezerwy	17	77	38
PASYWA OGÓŁEM		21 446	18 501

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 01.01.2015	41 321	8 198	(29 590)	20	(3 015)	16 933
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(394)	(394)
Inne dochody całkowite	-	-	-	29	-	29
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	29	(394)	(364)
Emisja akcji						-
Wpłata na kapitał akcyjny						-
Rejestracja emisji akcji	8 198	(8 198)				-
Dywidendy						-
Inne zmiany						-
Stan na 30.06.2015	49 518	-	(29 590)	49	(3 408)	16 569

Za okres 25.09.2013 - 30.06.2014	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej
Stan na 25.09.2013	34 915	-	(29 590)	18	(385)	4 958
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(1 167)	(1 167)
Inne dochody całkowite	-	-	-	(6)	-	(6)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(6)	(1 167)	(1 173)
Emisja akcji	406					406
Wpłata na kapitał akcyjny						-
Rejestracja emisji akcji						-
Dywidendy						-
Inne zmiany						-
Stan na 30.06.2014	35 321	-	(29 590)	12	(1 551)	4 191

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015* (niebadane)	od 25.09.2013 do 30.06.2014* (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy		(394)	(1 167)
Korekty zysku brutto:			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		38	505
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku		28	(122)
Zmiana stanu rezerw		39	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	17	143	44
Amortyzacja		5	-
Rozliczenie dotacji		(56)	(111)
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	14	(315)	17
Zmiana stanu zapasów	13	(32)	(61)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	19	128	(803)
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(416)	(1 698)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(141)	(3)
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	11	(2 832)	(1 953)
Wykup obligacji		622	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 352)	(1 956)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	18	2 030	3 442
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	18	-	(246)
Wpływy z tytułu dotacji		56	112
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji		-	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		2 087	3 307
Przepływy pieniężne netto razem		(681)	(347)
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4)	(12)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(684)	(359)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 226	415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17	541	56
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

* Zgodnie z MSR 34.20 przedstawiono sprawozdanie z przepływów pieniężnych za bieżący rok obrotowy do daty sprawozdania oraz porównawczy okres od początku roku do danego dnia bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**Nota 1 Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Airway Medix („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki Airway Medix S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółki zależnej Biovo Technologies Ltd. (patrz Nota 2). Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 25 września 2013 r. do dnia 30 czerwca 2014 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2014 r.

Spółka Airway Medix S.A. powstała w dniu 25 września 2013 r. w wyniku połączenia spółek – Airway Medix Bis Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Airway Medix Bis Sp. z o.o. została utworzona w dniu 15 lutego 2013 r., a Airway Medix Sp. z o.o. – w dniu 20 lipca 2010 r.

W grudniu 2014 r. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadzonych zostało 6 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki. W dniu 17 grudnia 2014 r. spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11Z). Grupa prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Na podstawie umowy z dnia 29 sierpnia 2012 r. spółka Airway Medix sp. z o.o. dokonała zakupu 1.960.000 udziałów w spółce Biovo Technologies Ltd. z siedzibą w Izraelu, HaMelacha 23, Park Afek, Rosh-HaAyin 4809173, numer spółki: 514644210. Spółka Biovo Technologies Ltd. pełni funkcję certyfikowanego centrum badawczo-rozwojowego, w którym rozwijane i tworzone są rozwiązania Grupy. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki Airway Medix S.A. są podmioty Biovo Sp. z o.o. łącznie z Adiuvio Investment S.A., które wchodzi/stanowią Grupę Kapitałowej Adiuvio Investment S.A. i wyżej do Grupy Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Biovo sp. z o.o., Orenore sp z o.o. oraz Adiuvio Investment S.A., w tym:	33 149 270	33 149 270	66,94%	66,94%
<i>Biovo Sp. z o.o.</i>	22 916 400	22 916 400	46,28%	46,28%
<i>Orenore Sp. z o.o.</i>	6 166 748	6 166 748	12,45%	12,45%
<i>Adiuvio Investment S.A.</i>	4 066 122	4 066 122	8,21%	8,21%
Oron Zachar	5 212 050	5 212 050	10,53%	10,53%
pozostali	11 157 124	11 157 124	22,53%	22,53%
RAZEM	49 518 444	49 518 444	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Biovo sp. z o.o., Orenore sp z o.o. oraz Adiuvio Investment S.A., w tym:	33 149 270	33 149 270	66,94%	66,94%
<i>Biovo Sp. z o.o.</i>	22 916 400	22 916 400	46,28%	46,28%
<i>Orenore Sp. z o.o.</i>	6 166 748	6 166 748	12,45%	12,45%
<i>Adiuvio Investment S.A.</i>	4 066 122	4 066 122	8,21%	8,21%

Oron Zachar	5 212 050	5 212 050	10,53%	10,53%
pozostali	11 157 124	11 157 124	22,53%	22,53%
RAZEM	49 518 444	49 518 444	100,00%	100,00%

* W tabeli ujęto 8.197.870 akcji objętych przed dniem 31.12.2014 r., a zarejestrowanych w 2015 roku.

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

2.1 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy na dzień bilansowy

W skład Grupy wchodzi Airway Medix S.A. oraz spółka zależna Biovo Technologies Ltd, w której Airway Medix posiada 99,90 % udziału w kapitale zakładowym. W okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy.

2.2 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy na dzień bilansowy

Airway Medix S.A. (Spółka dominująca)

Airway Medix jest spółką dedykowaną do rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii. Spółka prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd.

Aktualnie spółka aktywnie rozwija trzy produkty:

- Zamknięty system czyszczący (CSS) – produkt dopuszczony do obrotu na terytorium UE oraz komercjalizowany w ramach umowy dystrybucyjnej z partnerem strategicznym,
- System czyszczący jamę ustną (OC) – produkt w fazie prototypu,
- Urządzenie do kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej (CPR) – produkt w fazie prototypu.

W dniu 11 listopada 2014 r. Airway Medix S. A. podpisała umowę dystrybucyjną z Ambu A/S. W ramach zawartej Umowy Ambu będzie dystrybuowało rozwiązanie Airway Medix Closed Suction System (Zamknięty System Czyszczący) na terenie Włoch, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, Niemiec i Australii. Umowa weszła w życie 1 stycznia 2015 r. i została zawarta na 12 miesięcy. W ramach umowy w styczniu 2015 r. zostało zrealizowane pierwsze zamówienie.

Biovo Technologies Ltd. (Spółka kontrolowana bezpośrednio przez Airway Medix S.A.)

Spółka powstała w lipcu 2011 r. Biovo Technologies Ltd to spółka kontrolowana od 29 sierpnia 2012 r. przez Airway Medix S.A. i prowadząca zasadniczą część prac badawczo-rozwojowych, w tym laboratoryjnych, w ramach technologii należących do Airway Medix S.A. Spółka jest również stroną umów o współpracy w ramach projektów badawczych, umów produkcyjnych, z klinikami w celu prowadzenia badań klinicznych czy umów dystrybucyjnych. Spółka zatrudnia zespół naukowców i ekspertów w swojej dziedzinie, którzy umożliwiają prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej. W konsekwencji prowadzonej działalności spółka pozyskała certyfikację ISO (no: 13485:2003) w zakresie projektowania, wytwarzania i dystrybucji tub respiratorowych.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Bablok – Członek Zarządu
- Oron Zachar – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Bablok – Członek Zarządu
- Oron Zachar – Członek Zarządu

W trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

3.2 Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Piotr Kruger - Wiceprzewodniczący
- Jędrzej Tracz
- Maria Ewa Gajda
- Paweł Nauman

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Piotr Kruger
- Jędrzej Tracz
- Elad Einav
- Paweł Nauman

W trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym Elad Einav przestał być członkiem Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Jego miejsce zajęła Maria Gajda. Po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Nota 4 Podpisanie kwartalnego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Airway Medix S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 11 sierpnia 2015 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AirwayMedix Spółka Akcyjna z dnia 29 czerwca 2015 roku postanawiano, że Spółka będzie sporządzała sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. W związku z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy Grupa ujawniła w nocy 6 informacje dotyczące przejścia z dotychczas stosowanych zasad rachunkowości na MSSF, wymagane przez MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*.

Biovo Technologies Limited prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Izraelskie Standardy Sprawozdawczości Finansowej („izraelskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Kurs na dzień 30.06.2015	Kurs na dzień 31.12.2014	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.06. 2015	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.06. 2014
w zł				
EUR	4,1944	4,2623	4,1409	4,1845
USD	3,7645	3,5072	3,7150	3,1537
GBP	5,9180	5,4648	5,6574	5,1919
ILS	0,9985	0,9031	0,9496	0,8819

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

5.3 Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje nieobowiązujące i do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE.

• MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard upraszcza zasady klasyfikacji aktywów finansowych wprowadzając jedynie dwie kategorie aktywów finansowych: aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Klasyfikacja na moment początkowego ujęcia powinna wynikać z modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę dla zarządzania danymi aktywami oraz z umownych przepływów pieniężnych właściwych dla danego składnika aktywów. Standard zawiera również wytyczne w zakresie wyceny aktywów finansowych, ich reklasyfikacji oraz ujmowania zysków i strat powstających na tych aktywach.

W dniu 28 października 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała po raz drugi MSSF 9 Instrumenty finansowe (2010). Do MSSF 9 Rada dodała wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, a większość z nich została przeniesiona do nowego standardu bezpośrednio z MSR 39. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej w części dotyczącej zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Stała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej winna być ujmowana w zysku lub stracie okresu bieżącego.

W dniu 20 listopada 2013 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała po raz trzeci zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe „Rachunkowość zabezpieczeń i zmiany do MSSF 9, MSSF 7 i MSR 39” w ramach kontynuacji projektu zastąpienia MSR 39 przez MSSF 9. W niniejszym dokumencie opublikowano rozdział 6 dotyczący Rachunkowości zabezpieczeń, wprowadzono poprawki do wcześniej opublikowanych części MSSF 9 oraz do MSSF 7 i MSR 39 aktualizując w nich odwołania pomiędzy standardami, oraz dostosowując zakres ujawnień z MSSF 7 do zmienionego MSSF 9. Rada ds. Standardów niniejszym dokumentem wycofała również KIMSF 9 oraz MSSF 9 w wersjach opublikowanych w r. 2009 i 2010.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w opublikowanych w listopadzie 2013 r. zmianach do MSSF 9 usunęła obowiązkową datę wejścia w życie tego standardu (była to data 1 stycznia 2015 r. opublikowana przez Radę w dniu 16 grudnia 2011 r. w dokumencie pn. Obowiązkowa data wejścia w życie i ujawnienia dotyczące przejścia, jako poprawki do MSSF 9 i MSSF 7) i zapowiedziała wprowadzenie obowiązkowej daty zastosowania w momencie opublikowania pełnej wersji MSSF 9. Rada zezwoliła jednocześnie na natychmiastowe stosowanie Standardu w dowolnie wybranej przez daną jednostkę wersji, spośród następujących wariantów MSSF 9:

- w zakresie własnego ryzyka kredytowego oraz w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych - MSSF 9 (2010),
- w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych - MSSF 9 (2009),

lub

– w pełnym zakresie MSSF 9 w wersji opublikowanej w listopadzie 2013 r., tj. włącznie z rachunkowością zabezpieczeń, przy czym MSSF 9 należy zastosować retrospektywnie a samą rachunkowość zabezpieczeń prospektywnie.

W lipcu 2014 r. przyjęto ostateczną wersję standardu MSSF 9, obejmującą powyższe części oraz odrębną część dotyczącą utraty wartości aktywów finansowych, określając datę wejścia w życie standardu na 1 stycznia 2018 r. Głównym celem nowych regulacji w zakresie utraty wartości jest dostarczenie użytkownikom sprawozdań finansowych bardziej przydatnych informacji odnośnie oczekiwanych strat kredytowych jednostki w związku z posiadanymi instrumentami finansowymi. Model ten wymaga od jednostki, aby rozpoznawała oczekiwane straty kredytowe w każdym okresie i aktualizowała kwotę oczekiwanych strat kredytowych (nieodzyskiwalności aktywów finansowych) na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym instrumentów finansowych.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Unia Europejska nie zatwierdziła standardu. Prognozowaną datą przyjęcia MSSF 9 przez UE jest II półrocze 2015 r. Ze względu na bardzo szeroki zakres zmian w MSSF 9 w stosunku do MSR 39, wymagane jest ostrożne i pogłębione podejście do oceny wpływu takiej decyzji na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy. Obecnie Grupa analizuje wpływ nowego standardu i jego zmian na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

• MSSF 14 Odroczone ujęcie kwot dotyczących działalności regulowanej

W MSSF 14 Rada wprowadziła wymogi w zakresie odrębnej prezentacji w sprawozdaniu finansowym kwot powstających w związku z dostarczaniem dóbr lub świadczeniem przez jednostkę usług, dla których ceny lub taryfy podlegają regulacjom taryfowym/cenowym i które podlegają odroczoneму ujęciu. Nowy standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później i nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Standard przewiduje ujmowanie wszystkich przychodów ze sprzedaży według pięcioetapowego modelu, w którym po zidentyfikowaniu kontraktu (etap 1), świadczeń/zobowiązań, które ciążą na jednostce (etap 3), ustaleniu ceny i jej przypisaniu do poszczególnych świadczeń (etapy 3 i 4), jednostka ujmie przychody w momencie zrealizowania każdego pojedynczego zobowiązania (etap 5). Dodatkowo, MSSF 15 zawiera wytyczne, kiedy ujmowanie przychodów będzie następować wraz z upływem czasu, a kiedy w jednym, określonym momencie czasu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu, gdyż Grupa nie uzyskuje przychodów ze sprzedaży, a więc nie można ocenić czy nowe regulacje zmieniłyby dotychczasową praktykę. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu. Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2017 r. Oczekiwane zatwierdzenie standardu w UE jest planowane na II kw. 2015 r.

• Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak

rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• **Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• **Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2012-2014**

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

• **Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień**

W dniu 18 grudnia 2014 r. w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa zastosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 r., a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

• **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji**

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

5.4 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

- w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicję „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
- w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do *Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13*, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa ocenia, że powyższe poprawki będą miały wpływ na dodatkowe ujawnienia wynikające ze zmienionego MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*
- MSSF 13 *Wartość godziwa*,
- MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na brak planów określonych świadczeń, które wiązałyby się ze składkami pracowników.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 *Podatek dochodowy*. W niektórych jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń. Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. Zgodnie z nową interpretacją jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5.5 Polityka rachunkowości

W niniejszej nocie opisano najważniejsze zasady rachunkowości Grupy, biorąc pod uwagę także fakt, że ze względu na krótki okres istnienia Grupy nie wszystkie zasady mogły mieć zastosowanie.

W niniejszym sprawozdaniu zastosowano zasady rachunkowości spójne z tymi, które zostaną zastosowane przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r..

5.5.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej sporządzone za kwartał zakończony dnia 30 czerwca 2015 r. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji „Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące”. Z uwagi na nieistotny poziom udziału niekontrolującego w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd. (tj.0,1%), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące prezentowane są w wartościach zerowych.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się, uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

5.5.2 Inwestycje w jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie Jednostki dominującej odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia, z wyjątkiem przejęcia jednostek zależnych znajdujących się w momencie przejęcia pod wspólną kontrolą.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

5.5.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako składnik innych całkowitych dochodów.

5.5.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek współkontrolowanych łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. Kiedy Grupa prowadzi

transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowym w Grupie wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

5.5.5 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności co do zasady rozlicza się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 opisaną w nocie 5.5.2.

Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku połączeń obejmujących jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą, wobec braku uregulowań w MSSF 3 co do sposobów rozliczenia tego rodzaju transakcji, Grupa określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą rozumiany jest podmiot, w którym kontrolę w rozumieniu MSR 27 (do dnia 31 grudnia 2013 r.) i MSSF 10 (od 1 stycznia 2014 r.) – bezpośrednio lub pośrednio - posiada jednostka dominująca sprawująca kontrolę nad Jednostką dominującą Grupy Airway Medix.

Grupa jako jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą traktuje jednostki zależne od Orenore Sp. z o.o., znajdujące się pod jej kontrolą nie wcześniej niż od dnia przejścia kontroli nad Jednostką dominującą przez Orenore.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Grupa rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejścia kontroli przez Grupę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. W przypadku połączenia w sensie prawnym wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek; a także
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym r. obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,

przy czym w przypadku nieistotnego wpływu braku tych wyłączeń, nie dokonuje się ich.

W przypadku połączenia pomiędzy spółkami Grupy (połączenie prawne) uznaje się, że faktyczne połączenie miało miejsce w dniu przejścia kontroli przez Grupę nad tymi spółkami.

5.5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Kurs na dzień 30.06.2015	Kurs na dzień 31.12.2014	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.06. 2015	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.06. 2014
w zł				
EUR	4,1944	4,2623	4,1409	4,1845
USD	3,7645	3,5072	3,7150	3,1537
GBP	5,9180	5,4648	5,6574	5,1919

ILS	0,9985	0,9031	0,9496	0,8819
-----	--------	--------	--------	--------

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w trakcie r. obrotowego.

W przypadku, gdy jednostka zagraniczna weszła w skład Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego objętego sprawozdaniem skonsolidowanym odpowiednie pozycje jej rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie od dnia wejścia w skład Grupy do dnia bilansowego.

Walutą funkcjonalną Biovo Technologies Limited jest nowy izraelski szekel („ILS”). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako odrębny składnik kapitałów własnych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5.5.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej stanowią urządzenia techniczne i wyposażenie biura.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia/koszcie wytworzenia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w nocie 5.5.12).

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś wysokość nakładów można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) Grupa dokonuje, z uwzględnieniem trybu konsumowania korzyści ekonomicznych z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych metodą amortyzacji liniowej, dla składników, które są wykorzystywane w procesie produkcji w równomiernym stopniu w całym okresie ich użytkowania.

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania, oszacowane na podstawie szacowanego okresu użytkowania danego składnika aktywów, w następujących przedziałach:

- urządzenia techniczne: 3-6,7 lat,
- wyposażenie: 10 lat,
- inne środki trwałe: 10 lat.

Ponadto corocznie Grupa dokonuje regularnych przeglądów rzeczowych aktywów trwałych pod kątem adekwatności stosowanych okresów użytkowania, wartości końcowej i metod amortyzacji do bieżących warunków prowadzenia działalności.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest

zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (istotne komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/koszt wytworzenia całego składnika rzeczowych aktywów trwałych, amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

W wartości bilansowej środka trwałego ujemne się koszty regularnych, znaczących przeglądów, w tym koszty przeglądów certyfikacyjnych, których przeprowadzenie jest niezbędne.

Specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt awaryjny o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujemne się jako rzeczowe aktywa trwałe. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujemne w wyniku w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.5.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujemne są w wyniku w momencie ich poniesienia.

5.5.9 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

5.5.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujemne w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujemne bezpośrednio w ciężar wyniku.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujemne są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów jako leasing finansowy lub operacyjny. Ustalając, czy grunt należy zaklasyfikować do leasingu operacyjnego lub finansowego, uwzględnia się fakt, iż grunt ma zwykle nieograniczony ekonomiczny okres użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są jako środki trwałe i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie zawierano umów leasingu i nie wykorzystywano gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania.

5.5.11 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, tj.:

- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych, w tym również niezakończonych,
- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,
- inne wartości niematerialne,
- pozostałe wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w nocie 5.5.12).

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych (za wyjątkiem wartości firmy oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania) dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- koszty prac rozwojowych: jeszcze nie oddano ich do użytkowania, zakładany okres nie krótszy niż 15 lat,
- inne wartości niematerialne: 3 lata.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie zostały oddane do użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wysięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka

wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Grupa bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak, aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży;
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Grupa oczekuje, że korzyści ekonomiczne uzyskiwane z realizacji prac rozwojowych będą uzyskiwane w okresie co najmniej 15 lat. Przewidywany okres amortyzacji wynika przede wszystkim z długości trwania ochrony własności intelektualnej dla wynalazków. Patenty przyznawane są na okres dwudziestu lat z możliwością przedłużenia o kolejnych 5 lat. W Grupie przyjęto jako najbardziej prawdopodobny model komercjalizacji polegający na rozwoju wynalazku poprzez prowadzenie prac badawczych, a następnie rozwojowych i doprowadzanie wynalazku do pierwszych przepływów pieniężnych lub rejestracji dla urzędów medycznych. Okres rozwoju urzędów medycznych prowadzący do w/w etapu to okres do 3 lat.

Po tym okresie zazwyczaj sprzedawane są prawa do patentu, a dany podmiot otrzymuje wpływy od partnera strategicznego z tytułu opłat licencyjnych oraz inne wpływy z zakończenia poszczególnych etapów projektu (kamieni milowych).

W praktyce, partner strategiczny który realizuje proces komercjalizacji produktu, najczęściej dokonuje opłat o charakterze royalties przez okres trwania ochrony własności intelektualnej. Korzyści ekonomiczne uzyskiwane przez dany podmiot są więc rozłożone w czasie, co uzasadnia przyjęcie ww. okresu amortyzacji prac rozwojowych.

5.5.12 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Pozostałe aktywa niefinansowe testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Grupy notowanych na aktywnych rynkach zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej posiadanych przez nie aktywów netto w stosunku do wartości ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby przez nie produkowane, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej aktywów poszczególnych spółek Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaze, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Odpis z tytułu utraty wartości ujemuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli wystąpiły przesłanki, pod kątem możliwości odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

5.5.13 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pozostałe zobowiązania finansowe,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Powyższa klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na: pochodne instrumenty zabezpieczające, instrumenty handlowe, instrumenty pierwotnie zabezpieczające wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość bilansową dotyczącą przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia końącego okres sprawozdawczy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli Grupa zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez zysk lub stratę. Składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Grupę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę tylko wówczas, gdy:

- kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną również jako „niedopasowanie księgowe”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat, lub
- grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty pochodne pierwotnie zabezpieczające, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa i zobowiązania z tej kategorii zalicza się do aktywów/zobowiązań obrotowych (krótkoterminowych), jeżeli oczekuje się ich realizacji/uregulowania w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty finansowe zaliczane do tej kategorii.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz jako pozostałe aktywa finansowe.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się również środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty z tej kategorii. Jednostka dominująca w swoim sprawozdaniu finansowym ujmuje w tej kategorii inwestycje w akcje i udziały jednostek podporządkowanych – spółek celowych, będących pod jej kontrolą.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie Instrumenty zabezpieczające. Grupa prezentuje jako Instrumenty zabezpieczające całą wartość godziwą instrumentów wyznaczonych do tej kategorii i spełniających kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń także w przypadku, gdy wartość czasowa wyznaczonego instrumentu pochodnego zgodnie z decyzją Grupy została wyłączona z pomiaru efektywności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie korzystano z instrumentów z tej kategorii.

Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Grupę nad danym składnikiem aktywów.

Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę wykazuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych oraz zysków i strat z tytułu odsetek, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych pozycji według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, które to ujmuje się w zysku lub stracie. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu, Grupa dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych),
- umów gwarancji finansowych, które wycenia w wyższej z dwóch kwot: wartości ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 5.5.21 Rezerwy lub wartości początkowo ujętej, pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 Przychody.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

W przypadku instrumentów pochodnych oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie – wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie.

Należności i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego indywidualnym testom pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Należności, dla których indywidualnie nie ujęto odpisu, a którym można przypisać prawdopodobieństwo utraty wartości ze względu na specyfikę ryzyka kredytowego (związanego np. z rodzajem działalności lub strukturą odbiorców) poddawane są takim testom jako portfel aktywów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające. Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

5.5.14 Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa rozpoczęła sprzedaż towarów. Na dzień bilansowy Grupa posiadała wyłącznie materiały służące prowadzonym pracom badawczym i rozwojowym oraz niewielką wartościowo ilość towarów handlowych.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według cen nabycia,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów – na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- produkcji w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Zapas wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO tak jak dla rozchodu,
- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stanu na początek okresu sprawozdawczego.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Zużycie materiałów i energii – dla materiałów i produkcji w toku oraz w pozycji Wartość sprzedanych towarów – dla towarów. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie ww. pozycji kosztów. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

5.5.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - o pożyczki udzielone,
 - o inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
 - o inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne; należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, a także należności budżetowe,
 - o rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

5.5.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

5.5.17 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

5.5.18 Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym, przy czym opłacony, ale niezarejestrowany kapitał wykazuje się w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

W kapitałach własnych ujmowane są również różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych.

Na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły inne pozycje kapitałów, w tym: skutek wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski/straty aktuarialne, efekt rachunkowości zabezpieczeń.

5.5.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

5.5.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego r. wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.5.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

5.5.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - o nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - o kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Jako aktywa warunkowe Grupa wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których jest prawdopodobne że w przyszłości skutkować będą wpływem do Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Do aktywów warunkowych Grupa zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

5.5.23 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda odprawa emerytalna.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Wynagrodzenia).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Na dzień bilansowy Grupa tworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe i na odprawy emerytalne.

Świadczenia pracownicze w Izraelu (dotyczy Biovo Technologies Ltd)

Zgodnie z prawem izraelskim spółka Biovo Technologies Ltd zobligowana jest to dokonywania płatności składek emerytalnych oraz składek związanych z przyszłymi świadczeniami dla zwalnianych pracowników lub pracowników w inny sposób kończący stosunek pracy ze spółką. Spółki izraelskie dokonują płatności obydwu rodzajów składek na rzecz funduszy lub planów ubezpieczeniowych, które zabezpieczają prawa emerytalne oraz prawa związane z innymi świadczeniami. Opłacone składki używane są w przypadku konieczności zaspokojenia świadczeń pracowniczych.

Zobowiązanie spółki dotyczące odpraw dla pracowników obliczane jest na podstawie zasad uregulowanych w izraelskiej ustawie dotyczącej odpraw (Israeli Severance Pay Law). Kalkulacja ta oparta jest o ostatnie wynagrodzenie pracownika pomnożone przez liczbę lat, jaką pracownik przepracował na datę bilansową. Pracownicy mają prawo do odprawy w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia za każdy rok przepracowany w spółce. Spółka reguluje powyższe zobowiązanie odprowadzając, co miesiąc składki do odpowiedniego funduszu bądź planu ubezpieczeniowego.

Niektórzy z pracowników zatrudnionych w Izraelu mogą podlegać uregulowaniom wynikającym z paragrafu 14 izraelskiej ustawy dotyczącej odpraw (Israeli Severance Compensation Law). Zgodnie z tym paragrafem, składka z tytułu odpraw wynosi 8,33% miesięcznego wynagrodzenia pracownika. Wykorzystanie uregulowań paragrafu 14 ustawy zwalnia spółkę z przyszłych płatności na rzecz pracownika. Z tego względu, w przypadku wykorzystania powyższych uregulowań, spółka nie rozpoznaje zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5.5.24 Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów

kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych w postaci instrumentów finansowych wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych w postaci środków pieniężnych ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

5.5.25 Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - o przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - o przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - o zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - o odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
 - o rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - o zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - o otrzymane dotacje i darowizny.
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - o zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - o przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż jeden rok).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane, gdy:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przeniesienie własności przedmiotu transakcji następuje z chwilą przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujemne się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujemne się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujemne się niezwłocznie jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa)

Spółka ujemne dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujemne ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujemne się w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy w Grupie wystąpiły wyłącznie dotacje finansujące poniesione koszty.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujemne się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant porównawczy.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - o koszty oraz straty z inwestycji finansowych,
 - o koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - o straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i innych inwestycji,

- o utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - o przekazane darowizny,
 - o strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - o odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - o odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania, w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - o straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach będących źródłem finansowania działalności Grupy,
 - o koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy,
 - o zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

5.5.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym r. obrotowym w kraju rezydencji podatkowej każdej spółki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa

rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy w Izraelu (dotyczy Biovo Technologies Ltd)

W dniu 6 grudnia 2011 r. parlament izraelski przyjął ustawę reformującą prawo podatkowe (Law for Tax Burden Reform), która między innymi znosiła od 2012 r. progresywne stawki opodatkowania dla przedsiębiorstw. Zgodnie z powyższą ustawą stawka podatkowa na 2012 r. została ustalona na poziomie 25%. W dniu 29 lipca 2013 r. parlament izraelski przyjął kolejną ustawę (Change of National Priorities for Achieving the Budget Purposes for the Years 2013 and 2014), która podwyższyła stawkę podatkową dla przedsiębiorstw do 26,5% (od 2014 r.).

Podatek dochodowy od dochodów przedsiębiorstw podlega rocznemu rozliczeniu. W trakcie roku podatkowego spółki odprowadzają miesięczne zaliczki ustalone w oparciu o przychody uzyskane do danego momentu. Zwrot nadpłaconego podatku następuje w ciągu 90 dni od złożenia rocznego rozliczenia podatkowego.

Nie istnieje ograniczenie czasowe co do możliwości wykorzystania strat podatkowych.

Zasady rozpoznawania aktywów oraz zobowiązań (rezerw) z tytułu odroczonego podatku zgodnie z izraelskim prawem oraz zasadami rachunkowości, są analogiczne do rozwiązań stosowanych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

5.5.27 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Przy wyliczaniu rozwodnionego zysku na akcję uwzględnia się wpływ potencjalnych akcji rozwadniających, np. związanych z emisją obligacji zamiennych na akcje, przyznania warrantów lub innych instrumentów uprawniających w przyszłości do objęcia akcji/udziałów jednostek wchodzących w skład Grupy.

5.5.28 Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Grupa prezentuje w rachunku zysków lub strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunek zysków i strat za dany okres prezentuje zagregowane pozycje wszystkich dochodów i kosztów okresu, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Wynik okresu w rachunku zysków i strat stanowi zysk lub strata netto za okres.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje zysk lub stratę netto za okres w jednej kwocie oraz składniki kwot innych całkowitych dochodów. W ramach składników innych całkowitych dochodów Grupa rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Grupa prezentuje składniki innych całkowitych dochodów w podziale na dwie grupy, obejmujące rozdzielnie pozycje, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków od pozycji, które nie zostaną do tego sprawozdania przeklasyfikowane.

W związku z powyższym w grupie pozycji, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków ujmuje się:

- zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części efektywnej zabezpieczenia,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

W grupie pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ujmuje się zyski i straty aktuarialne, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

Wynik okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią łączne całkowite dochody za okres, będące sumą zysku lub straty netto oraz innych całkowitych dochodów.

5.5.29 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

5.5.30 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Adiuvo Investment S.A. W wyniku analizy sposobu sprawowania nadzoru nad działalnością spółek zależnych oraz zarządzania Grupą, uwzględniając kryteria łączenia i progi ilościowe z MSSF 8, wydzielono segmenty sprawozdawcze, które szczegółowo zostały zaprezentowane w notce 8.

5.5.31 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Grupa monitoruje kapitał poprzez analizę relacji pomiędzy kapitałem własnym i obcym z uwzględnieniem zapadalności zobowiązań i ich źródeł. Grupa korzysta z różnych źródeł finansowania – emitując akcje oraz obligacje zamienne na akcje, a także zaciągając pożyczki w jednostce dominującej wyższego szczebla i wreszcie korzystając z dotacji państwowych na finansowanie ponoszonych nakładów na prace badawcze i rozwojowe.

5.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.6.1 Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2015 r. dotyczy zobowiązań warunkowych (nota 24), rozgraniczenia pomiędzy pracami badawczymi i rozwojowymi (nota 5.5.12), ujęcia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nota 5.5.5) oraz spełniania przez nabyte jednostki definicji przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 3 (nota 5.5.5), a także oceny kryteriów, które skutkują prezentacją segmentów operacyjnych w postaci jednego kryterium sprawozdawczego (nota 8).

5.6.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2015 r. mogą zostać w przyszłości zmienione.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany szacunków w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Szacunki i założenia, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane poniżej.

Okres użytkowania środków trwałych

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej dokonują corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych

okresów użytkowania środków trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji.

Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego i wartości niematerialnej.

Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządów spółek wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez spółki Grupy Kapitałowej dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Wycena zapasów

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa dokonała wyceny zapasów. Nie zidentyfikowano zapasów, dla których cena nabycia lub koszt wytworzenia na dzień kończący okres sprawozdawczy byłyby wyższe niż ich cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania i w związku z tym nie rozpoznano odpisu aktualizującego ich wartość.

Wycena zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

Zobowiązanie bilansowe z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, tj. odpraw emerytalnych, równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Wszelkie zmiany założeń mają wpływ na wartość bilansową zobowiązania.

Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości zobowiązania jest stopa dyskonta. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa przyjmuje odpowiednią stopę dyskonta, przy użyciu której ustala się wartość bieżącą szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych z tytułu tych świadczeń. Przy wyznaczaniu stopy dyskonta MSR 19 nakazuje odnieść się do rentowności obligacji przedsiębiorstw lub, jeśli rynek tych obligacji nie jest wystarczająco głęboki wówczas należy odnieść się do obligacji Skarbu Państwa. Grupa kapitałowa zastosowała stopę dyskontową skalkulowaną w oparciu o rentowność obligacji skarbowych o terminach zapadalności najbardziej zbliżonych do terminów planowanych wpływów finansowych. Pozostałe założenia makroekonomiczne wykorzystywane dla wyceny zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, jak inflacja czy najniższe wynagrodzenie, oparte są na obecnie panujących warunkach rynkowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego w danym kraju. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy kapitałowej.

Spółki Grupy Kapitałowej ujęły w księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Spółki Grupy kapitałowej, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, nie rozpoznają w swoich księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Grupa Kapitałowa nie ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanych strat i ujemnych różnic przejściowych, ponieważ prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości zysku do opodatkowania, od którego byłoby możliwe odpisanie tych niewykorzystanych strat i ulg podatkowych jest trudne do oszacowania.

Testy na utratę wartości

MSR 36 wymaga przeprowadzenia corocznych testów sprawdzających, czy wystąpiła utrata wartości składnika aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia takich testów (w tym zmiany kluczowych założeń przyjętych w testach przeprowadzonych w 2014 r.) w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował także kwestie wystąpienia przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości pozostałych aktywów Grupy oraz zmian kluczowych założeń przyjętych w testach przeprowadzonych w 2014 r. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono wystąpienia okoliczności, które mogłyby skutkować utratą wartości aktywów, w związku z tym nie przeprowadzono testów na utratę wartości. Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Grupie Kapitałowej, wymagane testy zostaną przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2015 r. lub wcześniej w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości.

Nota 6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**6.1 Efekt zastosowania MSSF 1**

Jak wskazano powyżej, Grupa zastosowała MSSF 1 w niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa i zobowiązania zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF był 25 września 2013 r.

Grupa sporządziła swoje pierwsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 30 czerwca 2015 r.

Poniżej wskazano wpływ zastosowania MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień przejścia na MSSF tj. 25 września 2013 oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.:

	Kapitały własne na dzień 31.12.2014	Wynik finansowy za okres 25.09.2013- 31.12.2014	Kapitały własne na dzień 25.09.2013	
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	44 413	(5 063)	34 873	
Efekt zastosowania MSSF 1:				
Wycofanie wartości firmy ujętej według polskich standardów rachunkowości	(29 590)		(29 590)	
Korekta wartości firmy amortyzowanej według PSR	1 849	1 849		
Objęcie konsolidacją spółek niekonsolidowanych według polskich standardów rachunkowości ze względu na ich nieistotność	262	586	(324)	
Ujęcie rezerw na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)	(2)	(2)		
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	16 933	(2 630)	4 958	
	Aktywa na dzień 31.12.2014	Zobowiązania na dzień 31.12.2014	Aktywa na dzień 25.09.2013	Zobowiązania na dzień 25.09.2013
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	45 054	641	40 126	5 253
Efekt zastosowania MSSF 1:				
Wycofanie wartości firmy ujętej według polskich standardów rachunkowości	(29 590)		(29 590)	
Korekta wartości firmy amortyzowanej według PSR	1 849			
Objęcie konsolidacją spółek niekonsolidowanych według polskich standardów rachunkowości ze względu na ich nieistotność	1 187	925	2 265	2 590
Ujęcie rezerw na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)		2		
Dane wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	18 501	1 568	12 801	7 843

Główne przyczyny różnic przedstawiają się następująco:

Połączenia jednostek gospodarczych

W sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 25 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., sporządzonym według polskich standardów rachunkowości, dokonano rozliczenia połączenia Airway Medix Bis Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Do rozliczenia skutków tego połączenia przyjęto metodę nabycia, czego skutkiem było powstanie wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym Airway Medix S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

W niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, stosując po raz pierwszy MSSF, Grupa wybrała politykę rachunkowości, zgodnie z którą ww. transakcja stanowi transakcję zawartą pod wspólną kontrolą, a zatem za właściwsze z perspektywy opisu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy uznała ujęcie wartości aktywów i zobowiązań połączonych jednostek według ich wartości księgowych. W efekcie wartość firmy w niniejszym sprawozdaniu została wycofana i ujęta jako „Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą”.

Amortyzacja wartości firmy

Konsekwencją nieujmowania wartości firmy było wycofanie kosztów amortyzacji wartości firmy ujętych w sprawozdaniu finansowym Airway Medix S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

Skonsolidowanie jednostek niekonsolidowanych według PSR

Airway Medix S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości uznając jednostkę zależną – Biovo Technologies Ltd. za nieistotną dla całości sprawozdania. W niniejszym pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Grupa objęła jednostkę zależną konsolidacją od początku sprawowania nad nią kontroli.

Ujęcie rezerw na świadczenia pracownicze

Grupa w sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości nie ujmowała rezerw na krótkoterminowe (niewykorzystane urlopy) i długoterminowe świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne) ze względu na ich nieistotność. Uwzględniając wymogi MSSF, Grupa dokonała stosownej korekty w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ujmując te rezerwy oraz stosowne obciążenie rachunku zysków i strat.

Prezentacja elementów sprawozdania finansowego

Poszczególne elementy sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF różnią się w istotnym stopniu co do stopnia szczegółowości prezentowanych danych i sposobu ich prezentacji. W efekcie układ poszczególnych części sprawozdania finansowego, zakres ich szczegółowości oraz zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich standardów rachunkowości jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest sprawozdaniem skróconym sporządzonym zgodnie z wymogami MSR 34, a zatem Grupa nie prezentuje wszystkich ujawnień, które prezentowane są w pełnych rocznych sprawozdaniach finansowych sporządzanych w zakresie określonym przez MSR 1. Stosownych ujawnień wynikających z wymogów poszczególnych MSSF Grupa dokona w swoim pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółki Airway Medix i Biovo Technologies uznawane są za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dlatego też działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu.

Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015			
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	4 056	(3 955)	101
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	3 955	(3 955)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	101	-	101
Koszty działalności operacyjnej	4 136	(3 767)	370
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(80)	(189)	(269)
Przychody finansowe	26	-	26
Koszty finansowe	122	29	151
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(175)	(218)	(394)
Podatek dochodowy	-	-	-
Zysk (strata) netto	(175)	(218)	(394)

Za okres od 25.09.2013 do 30.06.2014			
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	2 442	(2 442)	-
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	2 442	(2 442)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	2 624	(1 887)	737
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(182)	(555)	(737)
Przychody finansowe	76	22	98
Koszty finansowe	1 117	(590)	527
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 224)	57	(1 167)
Podatek dochodowy	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 224)	57	(1 167)

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Amortyzacja

Koszty amortyzacji ujęte w wartości aktywów w okresie sprawozdawczym, tj. w wartości prac rozwojowych, wyniosły 44 tys. zł (25.09.2013-30.06.2014: 62 tys. zł).

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 100 tys. zł (25.09.2013-30.06.2014: 313 tys. zł).

Koszty świadczeń pracowniczych

	od 1.01.2015 do 30.06.2015	od 25.09.2013 do 30.06.2014
Koszty wynagrodzeń	17	-
Koszty ubezpieczeń społecznych	3	-
Koszty przyszłych świadczeń	3	-
Koszty programu motywacyjnego	-	-
Razem	24	-

W powyższej tabeli ujęto koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat. Powyższa tabela nie uwzględnia kosztów wynagrodzeń kluczowej kadry kierowniczej Grupy, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Usługi obce”. Wartość tych kosztów w okresie sprawozdawczym wyniosła 38 tys. zł (25.09.2013-30.06.2014: 0 tys. zł). Szczegóły opisano w notce 21.4.

Oprócz tego, Grupa poniosła koszty świadczeń pracowniczych, które ujęła w wartości aktywów, tj. w wartości prac rozwojowych, w kwocie 1.008 tys. zł (25.09.2013-30.06.2014: 560 tys. zł).

9.2 Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 1.01.2015 do 30.06.2015	od 25.09.2013 do 30.06.2014
Koszty odsetkowe z tytułu:	50	527
Kredytów i pożyczek	50	527
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Różnice kursowe	86	-
Inne	14	-
Razem	151	527

Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	od 1.01.2015 do 30.06.2015	od 1.04.2015 do 30.06.2015	od 25.09.2013 do 30.06.2014	od 01.04.2014 do 30.06.2014
Średnioważona liczba akcji w okresie	49 518 444	49 518 444	35 119 968	35 320 574
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	49 518 444	49 518 444	35 119 968	35 320 574

W dniu 12 września 2014 roku dokonano zamiany obligacji na 8 197 870 akcje serii A. Rejestracja emisji w KRS nastąpiła w lutym 2015 roku. Uwzględniając wymogi MSR 33 dotyczące kalkulacji średnioważonej liczby akcji w okresie, akcje zwykłe wyemitowane w wyniku konwersji obligacji na akcje zostały uwzględnione od dnia, w którym zaprzestano naliczania odsetek od obligacji tj. od 12.09.2014. Szczegółowe dane dotyczące emisji akcji zawarte są w notce 16.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 11 Wartości niematerialne**11.1 Wartości niematerialne**

	30.06.2015	31.12.2014
Niezakończone prace rozwojowe	19 714	15 948
Inne wartości niematerialne	11	15
	19 726	15 963

	Niezakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015			
Wartość brutto	15 948	17	15 965
Umorzenie	-	2	2
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość księgowa netto	15 948	15	15 963
Zmiany netto w okresie 01.01.2015 - 30.06.2015			
Zakup	3 766	-	3 766
Amortyzacja	-	(4)	(4)
Stan na dzień 30.06.2015			
Wartość brutto	19 714	17	19 731
Umorzenie	-	6	6
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość księgowa netto	19 714	11	19 726

	Niezakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 25.09.2013			
Wartość brutto	11 642	-	11 642
Umorzenie	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość księgowa netto	11 642	-	11 642
Zmiany netto w okresie 25.09.2013 - 31.12.2014			
Zakup	4 306	17	4 323
Amortyzacja	-	(2)	(2)
Stan na dzień 31.12.2014			
Wartość brutto	15 948	17	15 965
Umorzenie	-	2	2
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość księgowa netto	15 948	15	15 963

Wartości niematerialne obejmują głównie skapitalizowane koszty prac rozwojowych.

Grupa Kapitałowa rozwija produkty z rodziny jednorazowych wyrobów medycznych z zabezpieczoną międzynarodową własnością intelektualną stosowanych na oddziałach intensywnej terapii oraz anestezjologii. Emitent prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w zależnej w 99,9% od Airway Medix spółce izraelskiej – Biovo Technologies Ltd.

Aktualnie Grupa Kapitałowa aktywnie rozwija trzy produkty:

- Zamknięty system czyszczący (CSS) – produkt dopuszczony do obrotu na terytorium UE oraz komercjalizowany w ramach umowy dystrybucyjnej z partnerem strategicznym,
- System czyszczący jamę ustną (OC) – produkt w fazie prototypu,
- Urządzenie do kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej (CPR) – produkt w fazie prototypu.

Od początku powstania Grupa Kapitałowa skupia swoje aktywności na pracach badawczo-rozwojowych i komercjalizacji ekonomicznych pod względem kosztów nowatorskich urządzeń do jednorazowego stosowania u pacjentów wentylowanych mechanicznie na Oddziałach Intensywnej Opieki Medycznej (OIOM), u pacjentów z zagrożeniem życia oraz na oddziałach anestezjologii.

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą przede wszystkich wydatków związanych z prototypowaniem oraz badaniami klinicznymi rozwijanych produktów, prowadzonymi przez spółkę Biovo Technologies Ltd.

11.2 Test na utratę wartości aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania

W skonsolidowanym bilansie Grupa zaklasyfikowała prace rozwojowe dotyczące produktów Airway Medix, jako aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Testowanie polega na kalkulacji wartości odzyskiwalnej testowanego aktywa na bazie kalkulacji wartości godziwej pomniejszonej o szacowane koszty sprzedaży.

Kalkulacje dotyczące wartości odzyskiwanej skapitalizowanych prac rozwojowych Airway Medix oparte zostały na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przed opodatkowaniem i wykorzystują szacowane projekcje przepływów pieniężnych na podstawie aktualnych planów finansowych oraz spodziewanych na dzień bilansowy umów z partnerami strategicznymi. W wycenie konserwatywnie uwzględnia się wyłącznie przychody z tytułu opłat typu milestones bez uwzględniania przyszłych opłat licencyjnych należnych Airway Medix. Nie zakłada się również wartości rezydualnej.

Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc nie przeprowadzono testu na utratę ich wartości.

Nota 12 Połączenie jednostek gospodarczych

12.1 Nabycie jednostek gospodarczych

Zmiana struktury Grupy i nabycia jednostek w okresie sprawozdawczym

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

Nota 13 Zapasy

Zapasy	30.06.2015	31.12.2014
Materiały	238	206
Odpis aktualizujący	-	-
Razem wartość netto zapasów	238	206

Zapasy Grupy obejmują głównie towary handlowe i materiały wykorzystywane w pracach badawczo-rozwojowych i codziennej działalności.

Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	1	-
Razem należności finansowe netto	1	-
 Inne należności niefinansowe, w tym:	 533	 220

- z tytułu podatków i innych świadczeń	325	153
- pozostałe	208	67
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem należności niefinansowe netto	535	220

W pozycji tej ujmowane są należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatków i innych świadczeń, zaliczki przekazane na poczet dostaw i usług oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Grupa rozpoczęła sprzedaż w I półroczu 2015 r., więc wartość należności z tytułu dostaw i usług nie jest istotna. Należności nie są objęte odpisem aktualizującym. Główną pozycją w tym obszarze sprawozdania finansowego stanowią należności z tytułu podatków, obejmujące głównie podatek od towarów i usług (VAT) do odliczenia w kolejnych okresach rozliczeniowych lub oczekujący na zwrot.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-30-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się wyłącznie ze środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych.

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosi 541 tys. zł (30.06.2014: 1.226 zł).

Nota 16 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

16.1 Kapitał zakładowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Jednostki dominującej składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	30.06.2015	31.12.2014
Seria A	43 518 444	35 320 574
Seria B	6 000 000	6 000 000
Razem liczba akcji (udziałów)	49 518 444	41 320 574

Kapitał zakładowy został w całości opłacony. Akcje pierwszej emisji o wartości nominalnej 34 915 000 zł zostały opłacone w wyniku połączenia, w konsekwencji którego Spółka dominująca powstała.

W 2014 roku, na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 10 lutego 2014 r., kapitał zakładowy został podwyższony o 405 574 zł poprzez emisję 405 574 akcji na okaziciela serii A o numerach 34 915 000 do 35 320 574. Akcje zostały objęte w dniu 10 lutego 2014 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 2 czerwca 2014 r. Nowowyemitowane akcje zostały opłacone w drodze umownego potrącenia wierzytelności.

W dniu 10 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również następujące uchwały, dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału:

- Uchwałę nr 8 w sprawie emisji obligacji na rzecz Adiuvio Investment S.A., na podstawie której Spółka wyemituje nie więcej niż 25 000 obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej 100 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 2 500 000 złotych (obligacje serii A), zamiennych – z uwzględnieniem kwoty oprocentowania na maksymalnie 2 970 598 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2 970 598 złotych (Akcje serii A). Termin ostatecznego wykupu ustalono na 31 grudnia 2017 roku.

- Uchwałę nr 9 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z podjęciem Uchwały nr 8 NWZ Spółki.
- Uchwałę nr 10 w sprawie emisji 60 340 obligacji zamiennych na akcje na rzecz spółki Orenore Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każda i łącznej wartości nominalnej 7 169 835 zł z datą wykupu 31 grudnia 2017 roku.
- Uchwałę nr 11 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z podjęciem uchwały nr 7 i uchwały nr 9.
- Warunkowe podwyższenie kapitału wynikające z powyższych uchwał zostało zarejestrowane w KRS 2 czerwca 2014 roku.
- W dniu 30 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego:
 - Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 8 000 000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 8 000 000 akcji na okaziciela, oznaczonych jako seria B o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 1,00 zł i nie większej niż 8 000 000 zł. NWZ wyłączyło prawo poboru emitowanych akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy.
 - Uchwałę nr 4 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości nie większej niż 3 070 000 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3 070 000 zł z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia 1 akcji serii C osoby, których imienną listę określi Zarząd Spółki.

W dniu 25.08.2014 roku rozpoczęła się Subskrypcja prywatna Akcji Emitenta serii B i została zakończona 25.09.2014 roku. Oferowane Akcje serii B zostały przydzielone wybranym inwestorom w dniu 25.09.2014 roku. Zgodnie z treścią uchwały nr 3 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2014 roku, subskrypcją prywatną objęte zostało nie więcej niż 8.000.000 Akcji serii B. W ramach przeprowadzonej subskrypcji ostatecznie przydzielono wybranym inwestorom 6.000.000 Akcji serii B. Cena emisyjna, po jakiej obejmowane były Akcje serii B, wynosiła 1 zł i równa była cenie nominalnej Akcji serii B. Subskrypcja prywatna Akcji serii B została skierowana do nie więcej niż 149 oznaczonych osób. Ostatecznie, w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej Akcje serii B w ilości 6.000.000 sztuk przydzielono 79 wybranym inwestorom, co odpowiada liczbie inwestorów, którzy złożyli zapis na Akcje serii B. Emisja akcji serii B została zarejestrowana w KRS 10 października 2014 r.

W dniu 12 września 2014 roku dokonano zamiany obligacji na akcje serii A. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 8 197 870 zł zostało zarejestrowane w KRS w lutym 2015 roku.

Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje serii A i serii B są nieuprzywilejowanymi akcjami zwykłymi - na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

16.2 Pozostałe kapitały

Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą

W sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 25 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., sporządzonym według polskich standardów rachunkowości, dokonano rozliczenia połączenia Airway Medix Bis Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Do rozliczenia skutków tego połączenia przyjęto metodę nabycia, czego skutkiem było powstanie wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym Airway Medix S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

W niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, stosując po raz pierwszy MSSF, Grupa wybrała politykę rachunkowości, zgodnie z którą ww. transakcja stanowi transakcję zawartą pod wspólną kontrolą, a zatem za właściwsze z perspektywy opisu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy uznała ujęcie wartości aktywów i zobowiązań połączonych jednostek według ich wartości księgowych. W efekcie wartość firmy w niniejszym sprawozdaniu została wycofana i ujęta jako „Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą”.

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych. Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

16.3 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Statutowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej jest od 1 stycznia 2015 roku przygotowywane zgodnie z MSSF. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Spółka dominująca i każda ze spółek akcyjnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

Nota 17 Świadczenia pracownicze i rezerwy

Świadczenia pracownicze	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	2
Zobowiązania tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	1	1
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	4	1
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	527	385
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	532	389
Zobowiązania długoterminowe	402	285
Zobowiązania krótkoterminowe	130	104

	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015	1	1	385	387
Zmiany w okresie 01.01.2015 - 30.06.2015				
Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym:				
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	3	-	3
Koszty odsetek	-	-	-	-
Skapitalizowane koszty świadczeń	-	-	127	127
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	15	15
Stan na dzień 30.06.2015	1	4	527	532
w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	1	-	402	402
Zobowiązania krótkoterminowe	-	4	125	130

	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia	Ogółem
Stan na dzień 25.09.2013	-	-	88	88
Zmiany w okresie 25.09.2013 - 31.12.2014				
Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym:				
Koszty bieżącego zatrudnienia	1	1	-	2
Koszty odsetek	-	-	-	-
Skapitalizowane koszty świadczeń	-	-	293	293
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	4	4
Stan na dzień 31.12.2014	1	1	385	387
w tym:				
Zobowiązania długoterminowe	1	-	284	285
Zobowiązania krótkoterminowe	-	1	101	102

W okresie objętym sprawozdaniem i w okresie porównywalnym nie wystąpiły istotne zmiany w wartości rezerw Grupy.

Nota 18 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe**Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	2 331	223
Obligacje	-	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	2 331	223

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r.

z tego o terminie spłaty przypadającym w ciągu:

Waluta kredytu	Stopa procentowa	Kwota w walucie (w tys.)	Wartość kredytu (pożyczki) na dzień bilansowy (w tys.)	1 rok	2 lata	powyżej 2 lat
PLN	10	103	103			103
USD	10	592	2 228			2 228
Razem kredyty i pożyczki			2 331	-	-	2 331

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

z tego o terminie spłaty przypadającym w ciągu:

Waluta kredytu	Stopa procentowa	Kwota w walucie (w tys.)	Wartość kredytu (pożyczki) na dzień bilansowy w tys. zł	1 rok	2 lata	powyżej 2 lat
USD	11	64	223			223
Razem kredyty i pożyczki			223	-	-	223

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Dłużne papiery wartościowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem nie podjęto decyzji o emisji obligacji.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca emisje dłużnych papierów wartościowych.

W okresie porównywalnym, w dniu 10 lutego 2014 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Airway Medix S.A. podjęło decyzję o:

- emisji imiennych obligacji serii A na rzecz Adiuvo Investment S.A. o wartości nominalnej 100 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2,5 mln zł obligacji zamiennych na akcje serii A,
- emisji imiennych obligacji serii B na rzecz Orenore Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każda oraz o łącznej wartości 6,034 mln zł zamiennych na akcje serii A.

Szczegółowe informacje zawarto w nocy 16 dotyczącej kapitału podstawowego Spółki dominującej.

Nota 19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 808	908
od jednostek powiązanych	48	13

od jednostek pozostałych	1 760	896
Razem zobowiązania finansowe	1 808	908
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	128	9
- z tytułu podatków i innych świadczeń	120	2
- z pracownikami	7	7
Razem zobowiązania niefinansowe	128	9
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, ogółem	1 936	918

Zobowiązania obejmują głównie bieżące zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaliczki otrzymane na poczet dostaw realizowanych przez Grupę, zobowiązania wobec pracowników oraz zobowiązania publicznoprawne. Nie występują przeterminowane zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Nota 20 Zobowiązania i należności warunkowe

20.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 30 czerwca 2015 r., przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego dotyczą kosztów najmu biura przez Grupę. Na dzień bilansowy Biovo Technologies miała podpisaną umowę najmu na łączną kwotę 23 tys. USD rocznie.

20.2 Inne zobowiązania warunkowe

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Airway Medix S.A. z dnia 30 czerwca 2014 r. w uchwale nr 4 postanowiło o 3.070.000 emisji warrantów subskrypcyjnych oznaczonych jako seria A. Zgodnie z przedmiotową uchwałą każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia jego posiadacza do objęcia akcji Airway Medix S.A., które to są akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi jako seria C.

Zgodnie z uchwałą warrantów subskrypcyjnych serii A emitowane będą po cenie ustalonej przez zarząd Airway Medix S.A. Zarząd tej spółki upoważniony jest również do oferowania warrantów subskrypcyjnych nieodpłatnie. Cenę emisyjną akcji serii C, a także szczegółowe warunki zamiany praw z warrantów subskrypcyjnych ma określić zarząd Airway Medix S.A. w odrębnej uchwale. Zgodnie z przedmiotową uchwałą zamiana warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii C Airway Medix S.A. powinna nastąpić nie później niż w terminie 5 lat od dnia jej podjęcia. W przypadku realizacji praw z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A kapitał zakładowy Airway Medix ulegnie zwiększeniu o kwotę do 3.070.000 zł.

Do daty niniejszego sprawozdania zarząd Airway Medix S.A. nie dokonał przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A i nie ustalił ich ceny emisyjnej oraz nie określił szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji serii C.

20.3 Należności warunkowe

Grupa nie posiada należności warunkowych.

20.4 Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

20.5 Sprawy sądowe

Brak spraw sądowych.

20.6 Gwarancje, weksle

W okresie realizacji projektów objętych dofinansowaniem (grantami publicznymi) oraz na okres trwałości projektów, czyli na określony okres od daty zakończenia ich realizacji, Grupa wystawia zabezpieczenie w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”.

Ponad to przypadku umów o dofinansowanie, w przypadku jej rozwiązania, Grupa zobowiązana jest do zwrotu całości przekazanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od daty przekazania środków na rachunek bankowy spółek Grupy.

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 150 tys. zł.

20.7 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2015 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na datę niniejszego sprawozdania spółka zależna Biovo Technologies Ltd prowadziła korespondencję z urzędem podatkowym w Izraelu dotyczącą polityki cen transferowych w Grupie. Korespondencja ta jest wynikiem kontroli podatkowej rozpoczętej w dniu 16 czerwca 2014 r. Na datę niniejszego sprawozdania Zarząd nie jest świadomy tego, że skutkiem opisanej korespondencji może być zobowiązanie podatkowe Biovo Technologies Ltd lub innej spółki z Grupy przekraczające 500 tys. zł lub zagrożenie bieżącej działalności operacyjnej Biovo Technologies Ltd w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 21 Informacje o podmiotach powiązanych

21.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

Za okres od 01.01.2015 - 30.06.2015

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	11
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	11

Za okres od 25.09.2013 - 30.06.2014

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	10
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	10

Za okres od 01.01.2015 - 30.06.2015

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	39	-	50
- kluczowego personelu kierowniczego	38	-	
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	76	-	50

Za okres od 25.09.2013 - 30.06.2014**Zakupy od podmiotów powiązanych**

- jednostki dominującej

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
50	-	439
50	-	439

W poniższej tabeli przedstawiono salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi istniejące na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych

- od jednostki dominującej

obligacje

Razem należności od podmiotów powiązanych

30.06.2015	31.12.2014
-	610
-	610
-	610

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

- wobec jednostki dominującej

otrzymane pożyczki

wyemitowane obligacje

zobowiązania handlowe

zobowiązania pozostałe

Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

30.06.2015	31.12.2014
2 379	235
2 331	223
-	-
48	13
-	-
2 379	235

21.2 Jednostka dominująca całej grupy

Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited. W związku z powyższym do podmiotów powiązanych z Grupą zaliczają się również jednostki zależne od Orenore Sp. z o.o. lub Orenore Investments Limited.

W trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym Grupa była między innymi finansowana przez Orenore pożyczkami zaciągniętymi przed 2015 r., od których odsetki ujęte jako koszt przez Grupę w okresie od 25.09.2013-30.06.2014 wyniosły 439 tys. W 2015 r. koszt odsetek z tego tytułu nie wystąpił.

Za podmiot dominujący wobec Airway Medix może być uznany również Prezes Zarządu Jednostki dominującej – Pan Marek Orłowski, który sprawuje kontrolę nad Jednostką dominującą Grupy za pośrednictwem spółki Orenore Sp. z o.o., którą jednocześnie łączy z Morluk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa porozumienie dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Jednostki dominującej oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu.

21.3 Jednostki zależne

Na dzień bilansowy i w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym w Grupie nie występowały jednostki zależne, które nie podlegałyby konsolidacji.

21.4 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki, sprawującej kontrolę nad Airway Medix – tj. Biovo Sp. z o.o.

W notach 3.1 i 3.2 przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień bilansowy i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji w Grupie.

Jeden z członków Zarządu – Anna Aranowska-Bablok – otrzymywała jednorazowe wynagrodzenie z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz Jednostki dominującej 37,5 tys. zł (25.09.2013-30.06.2014: 0 tys. zł), które zostało wykazane jako zakup usług od kluczowego personelu kierowniczego w notcie 21.1.

Oron Zachar, członek Zarządu jednostki dominującej otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji Chief Technology Officer w spółce Biovo Technologies 36 tys. USD (01.06.2014-30.06.2014 - 52 tys. USD). Koszty te w całości zostały skapitalizowane w wartości prac rozwojowych.

21.6 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 22 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2015	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
		Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	14	-	1	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	-	541	-	541
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	18	-	-	2 331	2 331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	-	-	1 808	1 808
Razem		-	542	4 139	4 681

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2014	Nota	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
		Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	14	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	-	1 226	-	1 226
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		610	-	-	610
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	18	-	-	223	223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	-	-	908	908
Razem		610	1 226	1 131	2 968

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest równa ich wartości bilansowej.

Istotnymi kategoriami instrumentów finansowych w Grupie są otrzymane pożyczki i kredyty, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane do „zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu” oraz środki pieniężne zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”. Aktywa i zobowiązania finansowe zaliczane do pozostałych kategorii nie występują.

Hierarchia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy nie występowały instrumenty finansowe, których podstawową wycenę jest wycena w wartości godziwej. W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 23 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 13 osób (okres 25.09.2013-30.06.2014: 11 osób). Przeciętne zatrudnienie w Jednostce dominującej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 1 osobę (okres 25.09.2013-30.06.2014: 0 osób).

Nota 24 Zdarzenia po dniu bilansowym

Ogłoszeniem z dnia 29 lipca Zarząd Jednostki dominującej, działając na podstawie art. 398, art 399 § 1, art. 4021, art. 4022 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) zwołał Zgromadzenie na 25 sierpnia 2015 r. Porządek obrad obejmuje między innymi:

1. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki.
3. Podjęcie uchwały w sprawie uchwalenia regulaminu Walnego Zgromadzenia.
4. Podjęcie uchwały w sprawie powierzenia zadań komitetu audytu radzie nadzorczej Spółki.

Nota 25 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Działalność biznesowo-finansowa

- Koszty usług obcych w II kwartale 2015 r. (119 tys. PLN) utrzymywały się na porównywalnym poziomie okresu analogicznego okresu 2014 r. (97 tys. PLN)
- Istotnie mniejsze koszty finansowe w II kwartale 2015 r. w porównaniu analogicznym okresem w 2014 r. wynikają z zadłużenia spółki, które spadło z 8,2 mln PLN na 30 czerwca 2014 r. do 2,3 mln PLN na 30 czerwca 2014 r.
- W I połowie 2015 r. zintensyfikowano prace badawczo-rozwojowe, co zostało odzwierciedlone w wydatkach R&D większych ok. 50% do analogicznego okresu w 2014 r. (wzrost z 1,9 mln PLN w I połowie 2014 r. do 2,8 mln PLN w I połowie 2015 r.) Wydatki R&D kapitalizowane są w ramach wartości niematerialnych a ich poziom jest reprezentowany przez zmianę stanu tej pozycji bilansowej przedstawioną w rachunku przepływów pieniężnych.
- W I połowie 2015 r. odnotowano pierwsze przychody (101 tys. zł) ze sprzedaży, związane z wdrożeniem przez spółkę Airway Medix S.A., umowy dystrybucyjnej z partnerem strategicznym Ambu A/S. Poziom kosztów operacyjnych w drugim kwartale 2015 r. utrzymywał się na poziomie porównywalnym z analogicznym okresem w roku poprzednim.

Działalność badawczo-rozwojowa

- Od początku powstania Emitent skupia swoje aktywności na pracach badawczo-rozwojowych i komercjalizacji nowatorskich urządzeń do jednorazowego stosowania u pacjentów wentylowanych mechanicznie na Oddziałach Intensywnej Opieki Medycznej (OIOM), u pacjentów z zagrożeniem życia oraz na oddziałach anestezjologii.
- W II kwartale 2015 r. Airway Medix kontynuował prace nad nowym produktem – Airway Medix Cuff Pressure Regulator - Urządzenie do kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej („Airway Medix CPR”) oraz Airway Medix Oral Care - System do Czyszczenia Jamy Ustnej („Airway Medix OC”). Prototypy tych urządzeń zostały zaprezentowane kilku potencjalnym partnerom strategicznym w trakcie spotkań w USA. Urządzenia spotkały się z dużym zainteresowaniem partnerów.
- W okresie, którego dotyczy raport Emitent kontynuował rozwój produktów z portfolio, w szczególności Airway Medix Closed Suction System - Zamknięty System Czyszczący do Rurek Intubacyjnych („Airway Medix CSS”) prace badawczo rozwojowe zaowocowały pozytywną decyzją US Patent and Trademark Office dot. zakwalifikowania kolejnych patentów związanych z Airway Medix CSS do programu Patent Prosecution Highway Program, co pozwoli na skuteczniejszą ochronę własności intelektualnej Spółki i jest kolejnym krokiem ku komercjalizacji Airway Medix CSS w USA.
- W celu jak najlepszego dopasowania rozwijanych urządzeń do potrzeb rynkowych, Spółka zorganizowała grupy fokusowe w Stanach Zjednoczonych w celu identyfikacji potrzeb użytkowników oraz problemów związanych z aktualnie stosowanymi urządzeniami (konkurencyjnymi do rozwijanych przez Airway Medix). W grupach fokusowych brało udział 10 przedstawicieli personelu pielęgniarskiego Oddziałów Intensywnej Terapii – docelowych użytkowników produktów. Grupy fokusowe organizowane zostały przez wyspecjalizowaną w tym zakresie spółkę Schlesinger. Spotkania odbywały się w San Diego u USA w trakcie kongresu AACN (American Association of Critical-Care Nurses)

Nota 26 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników nadany rok w świetle zaprezentowanych wyników

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

Nota 27 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji i – w przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawiera informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO

- Konsekwentna i terminowa realizacja kolejnych etapów umowy dystrybucyjnej dla rozwiązania Airway Medix Closed Suction System podpisanej z firmą Ambu A/S. I – IV kwartał 2015 r.
 - o W grudniu 2014 r. Spółka otrzymała z Ambu pierwsze zamówienie w ramach. Zamówienie dotyczyło dostawy 720 sztuk urządzenia Airway Medix Closed Suction System (Zamknięty System Czyszczący) oraz dodatkowych elementów. łączna wartość zamówienia przekroczyła 101 PLN.
 - o W II kwartale 2015 r. kontynuowano prace badawczo rozwojowe oraz wdrażano kolejne ulepszenia funkcjonalne zgodnie z ustaleniami z Ambu A/S.

- Otrzymanie dopuszczenia FDA do sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych dla rozwiązania Airway Medix Closed Suction System. 2016 r.
 - W styczniu 2015 r. rozpoczęła się faza badań urządzenia CSS na zwierzętach przeprowadzanych dla FDA. Ostateczne wyniki badań zostaną podane po ich zakończeniu (charakter tych badań nie przewiduje publikacji wyników wstępnych). Przewidywana data złożenia aplikacji 510K De Novo przewidywana jest po zakończeniu badań klinicznych na zwierzętach.
 - W II kwartale 2015 r. otrzymano pozytywną decyzję US Patent and Trademark Office dot. zakwalifikowania kolejnych patentów związany z Airway Medix CSS do programu Patent Prosecution Highway Program, co pozwoli na skuteczniejszą ochronę własności intelektualnej Spółki i jest kolejnym krokiem ku komercjalizacji Airway Medix CSS w USA.
- Zakończenie badań klinicznych dla rozwiązania Airway Medix Closed Suction System. – 2015 r.
 - W pierwszych tygodniach grudnia 2015 r. zakończyły się badania kliniczne prowadzone we Włoszech. Łącznie przebadano 60 pacjentów. Badania pod kierownictwem Profesora Pesenti, które odbywały się w ścisłej współpracy z personelem medycznym szpitala w San Gerardo. Rozpoczęły się w lipcu 2013 r. i trwały przez 18 miesięcy. Aktualnie prowadzone są prace nad analizą statystyczną wyników. Nieoficjalne wyniki potwierdzają wysoką skuteczność urządzenia. Oficjalna publikacja na podstawie wyników badań jest spodziewana w IV kwartale 2015 r.
 - W II kwartale 2015 r. praca podsumowująca badania kliniczne dot. Airway Medix CSS z udziałem zwierząt przeprowadzone w Barcelonie pt. TRACHEAL TUBE BIOFILM REMOVAL THROUGH A NOVEL CLOSED-SUCTIONING SYSTEM: AN EXPERIMENTAL została zaakceptowana do publikacji przez British Journal of Anaesthesia.
 - W III kwartale 2015 r. zakończono badania kliniczne na 80 pacjentach w Kaplan Medical Center w Izraelu. Oficjalna publikacja podsumowująca badania spodziewana jest w IV kwartale 2015 r.
- Zakończenie prac nad pierwszą wersją prototypu oraz przeprowadzenie podstawowych badań klinicznych zmierzających do potwierdzenia zasadności i bezpieczeństwa rozwiązania Airway Medix Oral Care. III – IV kwartał 2015 r.
 - Prace nad kolejnym produktem w portfolio – Airway Medix Oral Care. System do Czyszczenia Jamy Ustnej – intensywnie posuwają się do przodu. Na przełomie grudnia 2014 r. i stycznia 2015 r. po raz pierwszy zweryfikowano ze środowiskiem medycznym pierwszy prototyp urządzenia. Spotkało się ono z bardzo dobrym przyjęciem. W tym samym czasie Spółka rozpoczęła rozmowy z regulatorem w celu dostosowania ścieżki rozwoju produktu do wymogów regulacyjnych. Airway Medix pracuje nad definicją potrzeb rynkowych oraz strategią produktową, które pozwolą na podpisanie umowy strategicznej w zakresie OC z najbardziej odpowiednim partnerem.
 - W styczniu 2015 r. został złożony nowy tymczasowy wniosek patentowy w Stanach Zjednoczonych („Provisional patent”) dotyczący Airway Medix Oral Care, obejmujący nowe rozwiązania zastosowane w urządzeniu.
- Prowadzenie prac badawczych w celu rozwoju kolejnych projektów w portfolio Spółki.
 - Na przełomie grudnia 2014 r. i stycznia 2015 r. Airway Medix rozpoczął prace nad nowym produktem – urządzenie do kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej (cuff pressure regulator). Urządzenie będzie przeznaczone dla zarówno dla oddziałów intensywnej opieki medycznej, jak i oddziałów chirurgicznych. Każdy zabieg chirurgiczny trwający dłużej niż 30 minut wymaga zastosowania takiego rozwiązania. W samych Stanach Zjednoczonych przeprowadza się około 13,000,000 podobnych zabiegów w ciągu roku. Obecnie spółka prowadzi prace badawcze mające na celu ostateczne zdefiniowanie produktu, a następnie planowane jest rozpoczęcie prac mających na celu spełnienie wymogów dla znaku CE w Unii Europejskiej

Emitent, zgodnie z postanowieniami Regulaminu ASO, będzie przekazywał informacje o realizacji działań i inwestycji o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i po opublikowaniu dokumentu informacyjnego.

Nota 28 Informacje na temat podjętych w okresie objętym raportem inicjatyw w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Wszystkie produkty wchodzące w skład portfolio i opracowywane przez Emitenta mają wyjątkowo innowacyjny charakter i stanowią odpowiedź na najpilniejsze potrzeby sektora biomedycznego uzupełniając lukę w zakresie urządzeń medycznych dostępnych na rynku. Wszystkie prace prowadzone przez Emitenta – począwszy od prac badawczych, przez działania regulacyjne, ochrony własności intelektualnej, prace rozwojowe, badania ewaluacyjne, działania marketingowe, mają na celu wprowadzenie innowacyjnych produktów na rynek.



AIRWAY MEDIX S.A.

**Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone
na dzień i za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 r.**

Miejsce i data zatwierdzenia do publikacji: Warszawa, 11 sierpnia 2015 r.

KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 1.04.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 25.09.2013 do 30.06.2014 (niebadane)	od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		101	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej		426	146	848	186
Amortyzacja		5	2	0	0
Zużycie materiałów i energii		0	0	0	0
Usługi obce		269	119	532	97
Podatki i opłaty		44	8	214	89
Wynagrodzenia	9.1	19	11	0	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9.1	4	2	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe		5	3	103	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		80	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży		(325)	(146)	(848)	(186)
Pozostałe przychody operacyjne		56	45	118	111
Pozostałe koszty operacyjne		0	0	7	0
Przychody finansowe		11	0	76	0
Koszty finansowe	9.2	107	50	1 096	230
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(365)	(150)	(1 758)	(305)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(365)	(150)	(1 758)	(305)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(365)	(150)	(1 758)	(305)
Zysk (strata) na akcję					
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy		-0,01	0,00	-0,05	-0,01
– rozwodniony		-0,01	0,00	-0,05	-0,01

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 1.04.2015 do 30.06.2015 (niebadane)	od 25.09.2013 do 30.06.2014 (niebadane)	od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto		(365)	(150)	(1 758)	(305)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Inne dochody całkowite netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(365)	(150)	(1 758)	(305)

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2015 (dane niebadane)	31.12.2014 (dane niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		18 851	16 159
Rzeczowe aktywa trwałe		3	4
Wartości niematerialne	11	18 848	16 156
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		337	1 154
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	328	153
Pozostałe aktywa finansowe	21	-	610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	10	390
AKTYWA OGÓŁEM		19 188	17 313
	Nota	30.06.2015 (dane niebadane)	31.12.2014 (dane niebadane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		16 306	16 671
Kapitał akcyjny	16.1	49 518	41 321
Niezarejestrowany kapitał akcyjny	16.1	-	8 198
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	16.2	(29 590)	(29 590)
Zyski zatrzymane		(3 622)	(3 258)
Zobowiązania długoterminowe		2 332	1
Oprocentowane pożyczki i kredyty	18	2 331	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe		550	642
Oprocentowane pożyczki i kredyty	18	-	223
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	468	396
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4	3
Rezerwy	17	77	20
PASYWA OGÓŁEM		19 188	17 313

KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2015	41 321	8 198	(29 590)	(3 258)	16 671
Zysk (strata) netto	-	-	-	(365)	(365)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(365)	(365)
Emisja akcji					-
Rejestracja emisji akcji	8 198	(8 198)			-
Dywidendy					-
Stan na 30.06.2015	49 518	-	(29 590)	(3 622)	16 306

Za okres 25.09.2013 - 30.06.2014	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 25.09.2013	34 915	-	(29 590)	(42)	5 283
Zysk (strata) netto	-	-	-	(1 758)	(1 758)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(1 758)	(1 758)
Emisja akcji	406				406
Dywidendy					-
Stan na 30.06.2014	35 321	-	(29 590)	(1 800)	3 931

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 1.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)*	od 25.09.2013 do 30.06.2014 (niebadane)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy		(365)	(1 758)
Korekty zysku brutto:			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		38	505
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku		28	(99)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku		-	590
Zmiana stanu rezerw		57	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1	(2)
Amortyzacja		5	-
Rozliczenie dotacji		(56)	(111)
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	14	(174)	(7)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	19	72	159
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(393)	(721)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	11	(2 696)	(2 540)
Wykup obligacji		622	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 074)	(2 540)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	18	2 030	3 392
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	18	-	(246)
Wpływy z tytułu dotacji		56	112
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji		-	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		2 087	3 257
Przepływy pieniężne netto razem		(380)	(5)
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(380)	(5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		390	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	10	36
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania			

* Zgodnie z MSR 34.20 przedstawiono sprawozdanie z przepływów pieniężnych za bieżący rok obrotowy do daty sprawozdania oraz porównawczy okres od początku roku do danego dnia bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

AIRWAY MEDIX S.A.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2015 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Babłok
Członek Zarządu

Oron Zachar
Członek Zarządu